Allianz Global Investors

Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem emisyjnym UCITS oraz z KIID.

30.09.2026 | **RAPORT MIESIĘCZNY | KLASA AKCJI WT (EUR)**

Allianz European Equity Dividend

Zespół inwestycyjny



Grant Cheng
(od 01.06.2022)

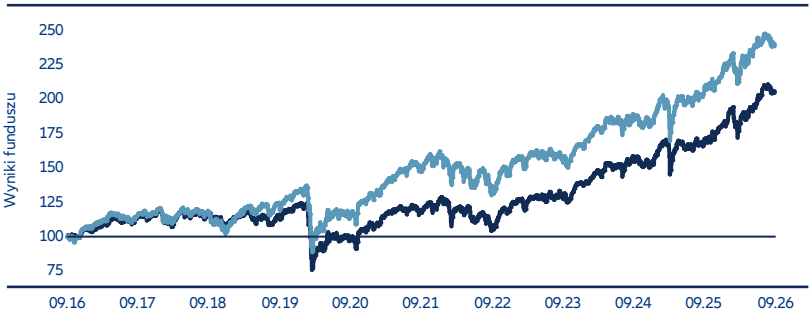


Andrew Koch
(od 08.07.2024)

Cel inwestycyjny

Fundusz koncentruje si na europejskich akcjach o wysokim potencjale zwrotu z dywidend. Fundusz wspiera inwestycje, które uwzgldniaj kryteria rodowiskowe, spoeczne i zwizane z zarzdzaniem.Celem inwestycyjnym jest osignicie dugoterminowego wzrostu wartoci kapitau.

Wyniki (Podstawa EUR, po odliczeniu opłat) [1]



Okres (roczny)	% Fund	% BM
30.09.16 - 30.09.17	14,60	16,26
30.09.17 - 30.09.18	2,26	1,47
30.09.18 - 30.09.19	-1,19	5,74
30.09.19 - 30.09.20	-15,36	-7,76
30.09.20 - 30.09.21	21,60	28,76
30.09.21 - 30.09.22	-11,32	-11,04
30.09.22 - 30.09.23	23,57	19,22
30.09.23 - 30.09.24	20,50	18,80
30.09.24 - 30.09.25	5,75	9,31
30.09.25 - 30.09.26	22,69	16,49

Okres	% Fund	% BM
1 miesiąc	-2,41	-2,40
3 miesiące	4,03	-1,00
6 miesięcy	13,19	10,68
1 rok	22,69	16,49
3 lata	56,35	51,28
3 lata rocznie	16,06	14,80
5 lat	71,34	60,45
5 lat rocznie	11,37	9,92
10 lat	104,21	137,71
10 lat rocznie	7,40	9,04

W %	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fundusz	13,16	18,70	9,37	17,30	-5,48	17,40	-12,58	13,14	-6,62	9,95	3,77
Benchmark	9,64	19,39	8,59	15,83	-9,49	25,13	-3,32	26,05	-10,57	10,24	2,58

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

RATINGI I AKREDYTACJA [2]

Morningstar™ Rating ★★★★

Kategoria Europe Equity Income

WSKAŹNIK RYZYKA [3]

1	2	3	**4**	5	6	7

Niższe ryzyko — Wyższe ryzyko

INFORMACJE O FUNDUSZU

Kluczowe fakty	Szczegóły
Klasa aktywów	Kapitał własny
Benchmark	MSCI Europe Total Return Net (in EUR)
Data emisji funduszu	10.03.2009
Waluta funduszu	EUR
Wielkość funduszu	2 017,99 mln EUR
Spółka Zarządzająca	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Zarządzający inwestycjami	Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors UK Ltd
Bank depozytariusz	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Siedziba	Luksemburg
Koniec roku finansowego	30.09
Swing pricing [4]	Tak

Dane dotyczące klasy	Szczegóły
Data emisji klasy udziałów	14.03.2014
Waluta klasy udziałów	EUR
Wielkość klasy udziałów	97,12 mln EUR
Wykorzystanie dochodu	Tezauryzacja
Częstotliwość transakcji	Codziennie
Min. początkowa subskrypcja	10,00 mln EUR

Opłaty i szczegóły zakupu	Szczegóły
Opłata łączna (%) p.a. [5]	0,65
TER/Stopa Wydatków Całkow. (%) [6]	0,66

Inne szczegóły	Szczegóły
ISIN	LU0414047521
WKN	A0RF5X
Bloomberg	ALEEDWT LX
Kraje dystrybucji	AT, BH, BN, CH, CZ, DE, FI, FR, GR, HK, HR, IE, KR, LU, MO, NL, NO, PL, SE, SG, SK

Dane funduszu	Wartości
Zysk z tytułu dywidendy (%)[7]	3,91
Udział aktywn. zarządzania (%)[8]	76,35
Liczba pozycji	48

Kluczowe dane	3l	5l
Alfa (%)[9]	1,27	1,45
Błąd śledzenia (%)[10]	4,60	5,15
Stopa informacji[11]	0,28	0,28
Zmienność (%)[12]	10,24	11,92
Poziom ref. zmienności (%)	-	11,92
Wskaźnik Sharpe'a[13]	1,30	0,77
Korelacja	0,90	0,91

Alokacja według sektora (GICS)[14] [15]

Sektor GICS	% Waga funduszu	% waga benchmark	W stosunku do poziomu referencyjnego	% aktywne j
Finanse	27,41	25,50		1,91
Przemysł	13,92	18,61		-4,69
Dobra konsumpcyjne podstawowe	12,54	8,25		4,29
Dobra konsumpcyjne luksusowe	11,68	6,00		5,68
Opieka zdrowotna	11,66	12,72		-1,06
Energia	8,99	5,36		3,63
Usługi komunikacyjne	5,07	3,08		1,99
Materiały	4,49	5,43		-0,94
Usługi komunalne	4,24	4,78		-0,54
Technologia informacyjna	0,00	9,75		-9,75
Nieruchomości	0,00	0,53		-0,53

Alokacja według kraju/lokalizacji[14]

Kraj/lokalizacja	% Waga funduszu	% waga benchmark	W stosunku do poziomu referencyjnego	% aktywne j
Francja	16,74	12,47		4,27
Zjednoczone Królestwo	16,41	16,99		-0,58
Niemcy	15,28	13,51		1,77
Stany Zjednoczone	8,94	11,58		-2,64
Szwecja	6,87	4,72		2,15
Hiszpania	5,69	6,11		-0,42
Norwegia	4,68	0,94		3,74
Dania	4,57	2,30		2,27
Szwajcaria	3,90	9,32		-5,42
Inne	16,91	22,17		-5,26

ESG PRZEJRZYSTOŚĆ

Klasyfikacja SFDR[16] 8 | 9

ZEWNĘTRZNE RATINGI FUNDUSZY[17]

Rating MSCI ESG[18]: CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

Morningstar ESG Risk Rating™[19]

Na dzień 31.07.2026

PRZEGLĄD FUNDUSZU ESG

Uwzględnienie głównych niekorzystnych skutków — Zastosowane PAI: (•) Tak ( ) Nie

Proporcja zrównoważonych inwestycji

Fundusz	61,66%
Benchmark	62,34%

Proporcja inwestycji zgodnych z systematyką

Procent zgodny z taksonomią UE 4,87%

Uprawniony NAV definiowany jest jako część NAV, dla której dane mogą być dostępne, wykluczając instrumenty pochodne i fundusze celowe.

Wynik ESG[18]	Fundusz	Benchmark
Średnia ważona według udziałów (0–10)	8,0	8,0
Środowisko	7,1	6,7
Społeczeństwo	5,4	5,4
Ład korporacyjny	6,9	6,7

KLIMAT

Ślad węglowy
tCO_2e / mln EUR inwestycji

Fundusz	Benchmark
49,06	47,74

Ważona średnia emisyjność węglowa
tCO_2e / mln EUR przychodu

Fundusz	Benchmark
87,59	89,84

ZAANGAŻOWANIE

Zaangażowane firmy według tematu (ostatnie 12 miesięcy)



Najlepsze pozycje [20]

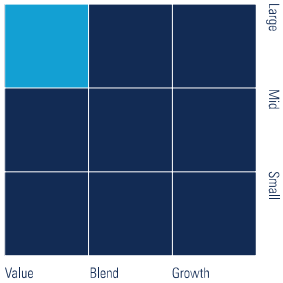
Pozycja	% Waga funduszu	% aktywnej wagi
NORDEA BANK ABP	3,43	2,99
KBC GROUP NV	3,37	3,12
SIEMENS AG-REG	3,35	1,70
INTESA SANPAOLO	3,34	2,56
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,29	2,69

Pozycja	% Waga funduszu	% aktywnej wagi
TOTALENERGIES SE	3,17	1,95
RIO TINTO PLC	2,99	2,25
VOLVO AB-B SHS	2,80	2,43
ROCHE HOLDING AG	2,74	0,59
PUBLICIS GROUPE	2,66	2,48

Kapitalizacja rynkowa



Morningstar style box [21]



SZANSE I ZAGROŻENIA

Szanse

- Wysoki potencja zwrotu z akcji w perspektywie dugoterminowej
- Inwestycje zorientowane na europejski rynek akcji
- Akcje dywidendowe osigaj ponadprzecitne wyniki w niektórych fazach cyklu
- Nacisk na zrównowaone inwestycje
- Szeroka dywersyfikacja midzy rónorodne papiery wartociowe
- Moliwy dodatkowy zwrot dziki analizie indywidualnych papierów wartociowych i aktywnemu zarzdzaniu

Rodzaje ryzyka

- Dua zmienno kursów akcji, moliwe straty. Zmienno cen jednostek uczestnictwa funduszu moe by znaczco zwikszona.
- Moliwe nisze od przecitnych wyniki europejskiego rynku akcji
- Akcje dywidendowe mog czasami uzyskiwa wyniki gorsze od redniej rynkowej
- Podejcie oparte na zrównowaonym rozwoju zawa przestrze inwestycyjn
- Ograniczony udzia w potencjale zwrotu z indywidualnych papierów wartociowych
- Brak gwarancji sukcesu analizy indywidualnych papierów wartociowych i aktywnego zarzdzania

SŁOWNICZEK ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Ślad węglowy

Ślad węglowy to suma emisji gazów cieplarnianych mierzona w ekwiwalentach CO2 dla określonego podmiotu, np. firmy, cyklu życia lub częściowego cyklu życia produktu lub usługi. Niższy ślad węglowy można osiągnąć dzięki stosowaniu energii odnawialnej i efektywnemu wykorzystaniu zasobów. Ślad węglowy równy zeru nazywany jest neutralnym węglowo, co oznacza, że albo nie ma emisji gazów cieplarnianych, albo wszelkie działania powodujące emisję dwutlenku węgla są kompensowane działaniami środowiskowymi w celu przeciwdziałania emisji dwutlenku węgla, np. działaniami w zakresie ponownego zalesiania.

Zaangażowanie

Zaangażowanie odnosi się do interakcji między inwestorem a przedsiębiorstwem lub decydentami politycznymi w celu poprawy praktyk korporacyjnych i ujawniania informacji na poziomie branży lub rynku. Celem zaangażowania jest wywieranie wpływu na praktyki i wyniki danego przedsiębiorstwa (bez ograniczenia do kwestii ESG). Dialog zaangażowania firmy zazwyczaj obejmuje szereg tematów.

Proporcja zrównoważonych inwestycji

Opracowaliśmy własną metodę mierzenia zrównoważonych inwestycji (zgodnie z definicją zawartą w SFDR). W tym celu oceniamy pozytywny wkład przedsiębiorstwa w cele środowiskowe lub społeczne (korzystając z SDG lub celów unijnej systematyki jako ram odniesienia). Opieramy tę ocenę na konkretnych działaniach biznesowych. W ocenie łączymy elementy jakościowe i ilościowe, korzystając z zewnętrznych dostawców danych, ale także własnych badań. Ponadto bierzemy pod uwagę określone rodzaje papierów wartościowych, które zostały wydane w celu finansowania konkretnych projektów przyczyniających się do celów środowiskowych lub społecznych (np. obligacje ekologiczne). Po zidentyfikowaniu pozytywnego wkładu w cel środowiskowy lub społeczny, oceniamy przedsiębiorstwo, w które dokonano inwestycji, pod kątem zasady „nie czyń poważnych szkód", aby uniknąć ogólnych naruszeń. W tym celu stosujemy wskaźniki głównych niekorzystnych skutków (PAI). Dodatkowo zapewniamy, aby przedsiębiorstwo przestrzegało standardów dobrego ładu korporacyjnego. Tylko gdy spełnione są te trzy kryteria, uwzględniamy pozytywny wkład w nasz udział w zrównoważonych inwestycjach w funduszu. Dzięki temu inwestorzy mogą oczekiwać szczegółowej analizy i solidnej metodologii.

Obligacje ekologiczne

Obligacje ekologiczne to obligacje, których dochody finansują dedykowane projekty, które mają wymierne korzyści środowiskowe, zajmujące się takimi kwestiami, jak energia odnawialna, efektywność energetyczna, czyste budynki, transport publiczny czy zarządzanie wodą i odpadami. Zasady dotyczące obligacji ekologicznych to dobrowolne wytyczne, które zalecają przejrzystość i ujawnianie informacji, a także promują uczciwość w rozwoju rynku obligacji ekologicznych poprzez wyjaśnienie podejścia do emisji obligacji ekologicznych.

Główne negatywne skutki

Skutki decyzji inwestycyjnych, które powodują negatywne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, np. w kwestiach środowiskowych, społecznych i pracowniczych, przestrzegania praw człowieka, zwalczania korupcji i łapownictwa (zgodnie z definicją zawartą w SFDR). Od marca 2021 r. zarządzający aktywami muszą ujawniać, w jaki sposób biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki (PAI) w procesie inwestycyjnym.Zdefiniowano listę wskaźników PAI i mierników, które uznaje się za negatywne, obejmującą 14 wskaźników dotyczących emitentów korporacyjnych oraz dwa wskaźniki dotyczące emitentów państwowych i ponadnarodowych. W AllianzGI opracowaliśmy środki uwzględniające PAI w procesie inwestycyjnym naszych zrównoważonych funduszy inwestycyjnych.

Kategoria SFDR

Kategoria zrównoważonego rozwoju zgodnie z rozporządzeniem Unii Europejskiej w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. Ta kategoria zrównoważonego rozwoju zależy od określonych wymagań określonych przez organ regulacyjny. Rozporządzenie referencyjne: Rozporządzenie (UE) 2019/2088

Systematyka

Systematyka to europejskie rozporządzenie, które tworzy wspólny europejski system klasyfikacji zrównoważonej środowiskowo działalności. Systematyka stara się odpowiedzieć na pytanie: Co można uznać za działalność zrównoważoną środowiskowo?Systematyka określa sześć celów środowiskowych:
1. Łagodzenie zmian klimatu,
2. Adaptacja do zmian klimatu,
3. Zrównoważone użytkowanie i ochrona zasobów wodnych i morskich,
4. Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym,
5. Zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola, oraz
6. Ochrona i odbudowa różnorodności biologicznej i ekosystemów.Aby kwalifikować się jako zrównoważona i zgodna z systematyką, działalność musi w znacznym stopniu przyczyniać się do realizacji jednego z sześciu celów środowiskowych, nie czynić poważnych szkód (zasada „DNSH") względem innych celów środowiskowych i zapewniać minimalne zabezpieczenia. Oprócz systematyki europejskiej inne regiony i jurysdykcje również opracowały lub są w trakcie opracowywania własnej systematyki.

Ważona średnia emisyjność węglowa

Intensywność emisji dwutlenku węgla w portfelu, określona przez pomiar wielkości emisji dwutlenku węgla na dolar sprzedażygenerowanej przez przedsiębiorstwa w portfelu (tony CO2 / USD mln przychodu) W przypadku stosowania w innych kontekstach i branżach mianownikiem w tym ułamku mogą być inne czynniki, np. w przypadku przedsiębiorstwa w sektorze nieruchomości – tony CO2/metr kwadratowy zarządzanej nieruchomości.

Przypisy

1) Podstawa obliczeń: Wartość tytułu uczestnictwa (nie uwzględniono opłat manipulacyjnych); zyski inwestowane ponownie. Obliczenie metodą BVI. Wcześniejsze wyniki nie są pewnym wskaźnikiem dla wyników w przyszłości. Należne opłaty manipulacyjne redukują zainwestowany kapitał oraz prezentowane wyniki. Dane te odnoszą się do przeszłości. Jeśli waluta produktu finansowego, usługi finansowej lub jej kosztów różni się od Twojej waluty odniesienia, może to spowodować wzrost lub spadek wyników i/lub kosztów. Źródło wszystkich danych i wykresów (jeśli nie wskazano inaczej): IDS GmbH.

2) Rating Morningstar: © 2007 Morningstar, Inc., wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje podane w tym dokumencie: (1) są chronione prawami autorskimi Morningstar i/lub jej dostawców treści; (2) nie mogą być kopiowane ani dystrybuowane; oraz (3) nie gwarantuje się, że są dokładne, pełne lub aktualne. Morningstar i jej dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za jakiekolwiek straty lub szkody wynikłe z użycia podanych informacji. Wyniki uzyskane w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. Aby określić rating Morningstar, uwzględnia się fundusze porównywalnej grupy, które są dostępne przez co najmniej trzy lata. Podstawą ratingu są długoterminowe wyniki, z uwzględnieniem opłat i ryzyka. W rezultacie funduszom przyznaje się określoną liczbę gwiazdek, która jest obliczana miesięcznie: Najlepsze 10%: 5 gwiazdki; kolejne 22,5%: 4 gwiazdki; środkowe 35%: 3 gwiazdki; kolejne 22,5%: 2 gwiazdki; najgorsze 10%: 1 gwiazdka. Ranking, rating lub przyznana liczba gwiazdek nie są wskaźnikiem przyszłych wyników i mogą się zmieniać w czasie. Rating na dzień: 31.08.2026

3) Wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt utraci środki z powodu wahań rynkowych lub braku możliwości dokonania przez nas wypłaty na rzecz inwestora. Kategoryzacja produktu nie jest gwarantowana i może w przyszłości ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

4) Swing pricing to proces zaprojektowany w celu ochrony istniejących inwestorów w funduszu przed kosztami ponoszonymi, gdy inni inwestorzy kupują lub sprzedają jednostki tego funduszu.

5) Opłata łączna obejmuje wszystkie koszty uprzednio ujęte w opłatach za zarządzanie, administrację i dystrybucję. Wszelkie opłaty dystrybucyjne płatne przez spółkę zarządzającą na rzecz partnera dystrybucyjnego będą dokonywane z opłaty łącznej.

6) Wskaźnik kosztów całkowitych (TER): Całkowity koszt (z wyjątkiem kosztów transakcji) naliczony wobec funduszu w ostatnim roku finansowym. TER w odniesieniu do funduszu funduszy: Koszty przypadające na poziomie majątku odrębnego (bez kosztów transakcyjnych). Ponieważ majątek odrębny zawiera w okresie sprawozdawczym inne jednostki inwestycyjne („fundusz celowy"), na poziomie funduszu celowego mogą wystąpić dalsze koszty, opłaty i wynagrodzenia.

7) Zysk z tytułu dywidendy odpowiada wyrażonej w procentach wartości oczekiwanej dywidendy podzielonej przez aktualny kurs akcji. (eDyw/Kurs akcji) przy czym: eDyw = Kwota z ostatniej wypłaty dywidendy i ilość oczekiwanych wypłat dywidendy rocznie (np. oczekiwana dywidenda za akcje z kwartalną wypłatą dywidendy odpowiada dywidendzie za ostatni kwartał razy cztery). Zysk z tytułu dywidendy zależy zarówno od wysokości dywidendy, jak również od aktualnego kursu akcji, przy czym obie istotne wielkości mogą wciąż być narażone na ryzyko zmiany wartości. Zysk z tytułu dywidendy jest wskaźnikiem ustalanym na dany moment, bazującym na aktualnej wysokości dywidendy i aktualnym kursie akcji; nie jest on więc właściwy jako wskaźnik dla przyszłych wyników funduszu akcyjnego.

8) Miara udziału aktywów funduszu inwestowanych w sposób różny od przyjętego benchmarku.

9) Alfa to miara nadwyżki zwrotu portfela w stosunku do oczekiwanego zwrotu na podstawie poziomu ryzyka. Reprezentuje wartość dodaną (lub odjętą) przez zarządzającego portfelem ponad to, co można wytłumaczyć ruchami rynkowymi.

10) Błąd śledzenia to różnica między rzeczywistymi wynikami portfela a jego odpowiednim benchmarkiem. Może być również traktowany jako wskaźnik aktywnego zarządzania funduszem oraz odpowiadającego mu poziomu ryzyka. Jest mierzony jako odchylenie standardowe nadwyżkowych zwrotów portfela w stosunku do benchmarku.

11) Wskaźnik Informacji (IR) mierzy zdolność zarządzającego portfelem do generowania nadwyżkowych zwrotów w stosunku do benchmarku, uwzględniając ryzyko.

12) Volatility (zmienność stopy zwrotu) jest miarą rozmiaru wahań rozwoju wartości funduszu w trakcie określonego okresu.

13) Sharpe Ratio podaje jak wygląda relacja pomiędzy zyskiem uzyskanym przez fundusz a ryzykiem lokaty. Przy czym porównuje się przyrost zysku funduszu z bezpieczną rynkową stopą oprocentowania do volatility (zmienności stopy zwrotu). Wartości negatywne nie są wymierne.

14) Niniejszy dokument ma wyłącznie charakter orientacyjny i nie stanowi wyznacznika przyszłej alokacji.

15) Globalny standard klasyfikacji branżowej („GICS") został opracowany przez MSCI Inc. („MSCI") i Standard & Poor's, oddział McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P") i jest wyłączną własnością tych firm oraz ich znakiem towarowym. Jest on licencjonowany do użytku przez (Licencjobiorcę). Ani MSCI, ani S&P, ani żadna osoba trzecia biorąca udział w tworzeniu lub opracowywaniu GICS lub jakiejkolwiek klasyfikacji GICS nie udziela żadnych wyraźnych ani domniemanych gwarancji lub oświadczeń dotyczących tego standardu lub klasyfikacji (ani wyników uzyskanych z ich wykorzystania). Wszystkie te strony wyraźnie wyłączają jakiekolwiek gwarancje dotyczące oryginalności, dokładności, kompletności, zbywalności i przydatności do określonego celu. Nie ograniczając powyższego, MSCI, S&P ani żadna z ich spółek powiązanych, ani osoba trzecia biorąca udział w opracowywaniu lub tworzeniu GICS lub jakiejkolwiek klasyfikacji GICS nie ponosi odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody bezpośrednie, pośrednie, specjalne, karne, wynikowe lub jakiekolwiek inne (w tym utracone zyski), nawet jeśli została powiadomiona o możliwości wystąpienia takich szkód.

16) Ten fundusz został sklasyfikowany jako artykuł 8 zgodnie z SFDR: rozporządzeniem UE w sprawie ujawniania informacji na temat zrównoważonego finansowania. Informacje dokładne w momencie publikacji. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę wszystkie cechy i/lub cele funduszu opisane w prospekcie emisyjnym i dokumencie dla kluczowych inwestorów (regulatory.allianzgi.com).

17) Ranking, ocena lub nagroda nie są wskaźnikiem przyszłych wyników i nie są stałe w czasie.

18) Ujawnienie to zostało opracowane przy użyciu informacji od MSCI ESG Research LLC lub jej spółek powiązanych bądź dostawców informacji. Chociaż dostawcy informacji AllianzGI, w tym między innymi MSCI ESG Research LLC i jej spółki powiązane („Strony ESG"), pozyskują informacje („Informacje") ze źródeł, które uznają za wiarygodne, żadna ze Stron ESG nie gwarantuje oryginalności, dokładności i/lub kompletności danych zawartych w tym dokumencie i wyraźnie wyłączają wszelkie wyraźne lub dorozumiane gwarancje, w tym gwarancje zbywalności i przydatności do określonego celu. Informacje mogą być wykorzystywane wyłącznie na potrzeby własne, nie mogą być kopiowane ani rozpowszechniane w jakiejkolwiek formie i nie mogą być używane jako podstawa ani element jakichkolwiek instrumentów finansowych, produktów lub indeksów. Ponadto żadne z Informacji nie mogą być używane samodzielnie w celu określenia, które papiery wartościowe kupić lub sprzedać, ani kiedy je kupić lub sprzedać. Żadna ze Stron ESG nie ponosi odpowiedzialności za jakiekolwiek błędy lub pominięcia związane z danymi zawartymi w tym dokumencie ani za jakąkolwiek odpowiedzialność za bezpośrednie, pośrednie, specjalne, karne, wynikowe lub inne szkody (w tym utracone zyski), nawet jeśli zostały powiadomione o możliwości wystąpienia takich szkód.

Przypisy

19) Rating zrównoważonego rozwoju na dzień 31.07.2026. Sustainalytics dostarcza analizę na poziomie przedsiębiorstwa, która jest wykorzystywana do obliczania Historycznego Wyniku Zrównoważonego Rozwoju Morningstar. © 2007 Morningstar. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w tym dokumencie: (1) są własnością Morningstar i/lub jej dostawców treści; (2) nie mogą być kopiowane ani dystrybuowane; oraz (3) nie gwarantują dokładności, kompletności ani aktualności. Morningstar ani jej dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody lub straty wynikłe z użycia tych informacji. Wyniki finansowe uzyskane w przeszłości nie gwarantują przyszłych wyników.

20) Papiery wartościowe wymienione w niniejszym dokumencie służą wyłącznie celom ilustracyjnym i nie stanowią rekomendacji ani zachęty do kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek konkretnego papieru wartościowego. Te papiery wartościowe niekoniecznie będą wchodzić w skład portfela w momencie ujawnienia niniejszego dokumentu lub w jakimkolwiek innym późniejszym terminie.

21) © 2007 Morningstar, Inc. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w tym dokumencie: (1) są własnością Morningstar i/lub jej dostawców treści; (2) nie mogą być kopiowane ani dystrybuowane; oraz (3) nie gwarantują dokładności, kompletności ani aktualności. Morningstar ani jej dostawcy treści nie ponoszą odpowiedzialności za jakiekolwiek szkody lub straty wynikłe z użycia tych informacji. Wyniki finansowe uzyskane w przeszłości nie gwarantują przyszłych wyników. Morningstar style box Akcje: Fundusz ten pojawił się jako fundusz Large Value w Morningstar Style BoxTM w dniu 31.07.2026.

Wyłączenie odpowiedzialności

Inwestycje wi si z ryzykiem. Warto inwestycji i dochód z niej mog zarówno spada, jak i rosn, a inwestorzy mog nie odzyska caoci zainwestowanych kwot. Allianz European Equity Dividend jest subfunduszem Allianz Global Investors Fund SICAV, otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale zakadowym zaoonego zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego. Warto jednostek/tytuów uczestnictwa nalecych do klas jednostek/tytuów uczestnictwa Subfunduszu denominowanych w walucie bazowej moe podlega zwikszonej zmiennoci. Zmienno pozostaych klas jednostek/tytuów uczestnictwa moe by róna i potencjalnie wysza. Wyniki osignite w przeszoci nie przewiduj przyszych zwrotów. Jeli waluta, w której przedstawione s historyczne stopy zwrotu, róni si od waluty kraju inwestora, powinien on mie wiadomo, e w zwizku z wahaniami kursu walutowego stopa zwrotu moe okaza si wysza lub nisza po przeliczeniu na walut lokaln inwestora. Niniejszy dokument ma jedynie charakter informacyjny i nie powinien by traktowany jako zachta ani zaproszenie do skadania ofert, do zawarcia umowy ani do zakupu lub sprzeday papierów wartociowych. Produkty lub papiery wartociowe omówione w niniejszym dokumencie mog nie by dostpne w sprzeday we wszystkich jurysdykcjach lub dla niektórych kategorii inwestorów. Dokument jest przeznaczony do dystrybucji wycznie w zakresie dozwolonym waciwymi przepisami prawa, a w szczególnoci nie jest przeznaczony dla rezydentów i/lub obywateli Stanów Zjednoczonych. Zawarte w niniejszym dokumencie omówienie moliwoci inwestycyjnych nie uwzgldnia konkretnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej, wiedzy, dowiadczenia ani szczególnych potrzeb danego inwestora, a ponadto w zakresie takich moliwoci inwestycyjnych nie wydaje si adnych gwarancji co do ich faktycznej realizacji. Kada osoba lub osoby bdce w posiadaniu niniejszego dokumentu i zamierzajce zoy wniosek o nabycie akcji lub papierów wartociowych w ramach któregokolwiek z produktów opisanych w niniejszym dokumencie maj obowizek zapozna si ze wszystkimi obowizujcymi przepisami prawa i regulacjami waciwych jurysdykcji oraz ich przestrzega. Spóka zarzdzajca moe podj decyzj o wycofaniu si z uzgodnie dotyczcych wprowadzenia do obrotu przedsibiorstw zbiorowego inwestowania zgodnie z rozporzdzeniem o wycofaniu zgoszenia. Pogldy i opinie zawarte w niniejszym dokumencie mog ulega zmianie bez uprzedzenia i stanowi pogldy i opinie emitentów niniejszego dokumentu aktualne na dzie publikacji. Uyte dane pochodz z rónych róde. Zakada si, e s to dane prawidowe i rzetelne w momencie publikacji. Warunki przewidziane w danej ofercie, która moga zosta lub zostanie zoona lub umowie, która moga zosta lub zostanie zawarta, zachowuj zawsze moc nadrzdn. Prosz skontaktowa z si ze spók zarzdzajc Allianz Global Investors GmbH w kraju siedziby funduszu, tzn. w Luksemburg lub z emitentem pod adresem wskazanym poniej lub za porednictwem strony internetowej regulatory.allianzgi.com w celu uzyskania bezpatnego egzemplarza prospektu informacyjnego, dokumentów zaoycielskich, informacji o dziennych cenach funduszy, kluczowych informacji dla inwestorów oraz ostatniego raportu rocznego i pórocznego. Przed podjciem decyzji o inwestycji prosz dokadnie zapozna si z tymi dokumentami, poniewa wycznie one maj wicy charakter. Niniejszy dokument jest dokumentem o charakterze marketingowym wydanym przez Niniejszy dokument ma charakter komunikatu marketingowego wydanego przez Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, spók inwestycyjn z ograniczon odpowiedzialnoci, z siedzib w Niemczech pod adresem Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt nad Menem, wpisan do rejestru prowadzonego przez sd we Frankfurcie nad Menem pod numerem HRB 9340, posiadajc zezwolenie na prowadzenie dziaalnoci wydane przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Streszczenie praw inwestorów jest dostpne w jzyku angielskim, francuskim, niemieckim, woskim i hiszpaskim na stronie https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights. Powielanie, publikowanie lub przekazywanie w jakiejkolwiek formie treci niniejszego dokumentu jest zabronione.

Allianz Global Investors, wrzesień 2026